

# 华宝兴业中证短融 50 指数债券型证券投资 基金 2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 月 21 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华宝短融 50
基金主代码	240021
交易代码	240021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 6 月 12 日
报告期末基金份额总额	176,302,778.82 份
投资目标	本基金通过指数化投资，实现对标的指数的有效跟踪，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为以中证短融 50 指数成份券为基础的被动式指数基金，采用最优复制法，综合考虑跟踪效果、操作风险、投资可行性等因素构建投资组合，并根据基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及银行间债券市场交易特性等情况，对投资组合进行优化调整，以力争对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	95%*中证短融 50 指数收益率 + 5%*银行活期存款(税后)收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年10月1日—2012年12月31日）
1. 本期已实现收益	1,687,514.36
2. 本期利润	1,954,965.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0072
4. 期末基金资产净值	178,892,444.74
5. 期末基金份额净值	1.015

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

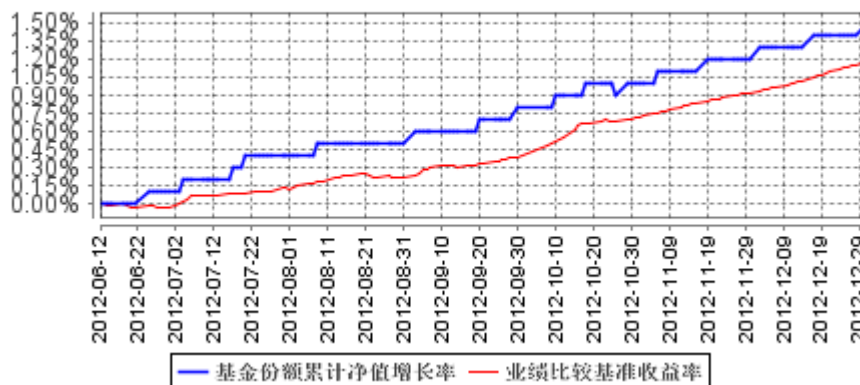
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.69%	0.04%	0.79%	0.02%	-0.10%	0.02%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（2012年6月12日至2012年12月31日）

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效于2012年6月12日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起不超过六个月内完成建仓。截至 2012 年 12 月 12 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈昕	本基金基金经理、华宝兴业现金宝货币基金经理、华宝添益基金经理	2012 年 6 月 12 日	-	8 年	经济学学士。2003 年 7 月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后在清算登记部、交易部、固定收益部从事固定收益产品相关的估值、交易、投资工作,2010 年 7 月起任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理助理,2011 年 11 月至今任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理,2012 年 6 月兼任华宝兴业中证短融 50 债券基金基金经理,2012 年 12 月兼任华宝兴业现金添益交易型货币市场基金基金经理。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业中证短融 50 指数债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，中证短融 50 指数基金在短期内出现过持有的现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于 5%、持有的指数成份券及其备选成份券的投资比例低于基金资产的 90%的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度宏观经济运行及通胀整体态势平稳，央行公开市场逆回购操作常态化使得流动性水平趋于均衡。债券市场在经历了第三季度的明显调整之后，在宏观面、资金面的支撑下，本季度内整体表现平稳，多数品种收益率呈现窄幅震荡，市场行情相较于前三季度较为平淡，本基金集中投资的短期融资券也不例外。

报告期内本基金完成了基金建仓目标，开始通过既定策略对标的指数进行有效跟踪，整体运行状况良好。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为 0.69%，同期业绩比较基准收益率为 0.79%，基金落后业绩比较基准 0.10%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前来看，2013 年的前期，宏观经济运行和通胀仍将较为平稳，货币政策的整体基调暂不会出现明显转向。上述影响债券市场的主要因素尚未见到明显变化，市场在缺乏催化剂的情况下，难以孕育出显著的趋势性行情。在追求获得高收益的同时，对于信用债投资，要做好风险预防和控制，密切跟踪各行业和主体的经营景气状况，避免偶发的个体信用事件对于资产组合产生明显影响。

下一阶段，本基金将继续按照基金合同的要求，通过既定的指数化投资策略，在做好成份券调整

和日常申赎的同时，严格控制跟踪误差，实现对标的指数的有效跟踪，谋求基金资产的长期增值。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	190,991,000.00	97.12
	其中：债券	190,991,000.00	97.12
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	594,431.83	0.30
6	其他资产	5,076,185.49	2.58
7	合计	196,661,617.32	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,977,000.00	5.58
	其中：政策性金融债	9,977,000.00	5.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	181,014,000.00	101.19
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	190,991,000.00	106.76

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	041261005	12 五矿 CP001	500,000	50,400,000.00	28.17
2	041261007	12 华电 CP001	500,000	50,385,000.00	28.16
3	041254015	12 华能 CP001	500,000	50,295,000.00	28.11
4	041256022	12 武钢 CP003	300,000	29,934,000.00	16.73
5	120228	12 国开 28	100,000	9,977,000.00	5.58

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.8 投资组合报告附注

**5.8.1** 基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

**5.8.2** 本基金不投资股票。

#### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,071,110.87
5	应收申购款	5,074.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,076,185.49

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	341,029,266.65
本报告期基金总申购份额	52,679,369.70
减：本报告期基金总赎回份额	217,405,857.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	176,302,778.82

注：总申购份额含红利再投资和转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝兴业中证短融 50 指数债券型证券投资基金基金合同；

华宝兴业中证短融 50 指数债券型证券投资基金招募说明书；

华宝兴业中证短融 50 指数债券型证券投资基金托管协议；

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；

基金托管人业务资格批件和营业执照。

### 7.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

### 7.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司  
2013 年 1 月 21 日